

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
ЮРГИНСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Юргинский технологический институт  
Направление 38.03.01 «Экономика»  
Кафедра Экономики и автоматизированных систем управления

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

Тема работы
<b>Анализ финансовых результатов деятельности ОАО «КОРМЗ»</b>

УДК 658.14.012.12:005.591.1

**Студент**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б41	Чуракова Алина Олеговна		

**Руководитель**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры ЭиАСУ	Есаулов Владимир Николаевич	к.э.н., доцент		

**КОНСУЛЬТАНТЫ:**

**По разделу «Социальная ответственность»**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры БЖД и ФВ	Валуев Денис Викторович	к.т.н., доцент		

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

И.о. зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
ЭиАСУ	Лизунков Владислав Геннадьевич	к.э.н., доцент		

## Планируемые результаты обучения по ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
P1	Применять глубокие естественнонаучные и математические знания для решения задач, связанных с оценкой и прогнозированием результатов внедрения инновационных технологий
P2	Применять глубокие знания в области современных методов управления для планирования, организации, контроля и анализа междисциплинарных исследовательских проектов
P3	Ставить и решать задачи управленческого анализа, связанные с созданием, функционированием и развитием организации любой организационно-правовой формы, с использованием системного анализа
P4	Разрабатывать информационную систему организации на основе проектирования критериев эффективности ее функционирования с использованием современных информационных технологий, для обеспечения процесса подготовки и принятия управленческих решений
P5	Разрабатывать бизнес-планы инновационных проектов по созданию и развитию организаций, с использованием современных методов технологического прогнозирования, математических моделей организационных систем и моделирования бизнес-процессов с учетом юридических аспектов защиты интеллектуальной собственности
P6	Организовывать внедрение, эксплуатацию и обслуживание современных высокотехнологичных линий автоматизированного производства, обеспечивать их высокую эффективность, соблюдение правил охраны здоровья и безопасности труда, обеспечивать выполнение требований по защите окружающей среды
P7	Активно использовать навыки делового общения в переговорах, проведении совещаний, публичных выступлениях, деловой переписке, электронных коммуникациях
P8	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем работать в иноязычной среде, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты инновационной деятельности
P9	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена и руководителя группы, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, демонстрировать ответственность за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации
P10	Демонстрировать глубокие знания социальных, этических и культурных аспектов инновационной деятельности, компетентность в вопросах устойчивого развития
P11	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
 Федеральное государственное автономное  
 образовательное учреждение высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
 ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
 ЮРГИНСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Юргинский технологический институт  
 Направление 38.03.01 «Экономика»  
 Кафедра Экономики и автоматизированных систем управления

УТВЕРЖДАЮ:  
 И.о. зав. кафедрой ЭиАСУ  
 \_\_\_\_\_ Лизунков В.Г.  
 (Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

**ЗАДАНИЕ**  
**на выполнение выпускной квалификационной работы**

**В форме:**

**Бакалаврской работы**

**Студенту:**

Группа	ФИО
17Б41	Чураковой Алине Олеговне

**Тема работы:**

<b>Анализ финансовых результатов деятельности ОАО «КОРМЗ»</b>	
Утверждена приказом директора	8/С от 26.01.2018 г.

Срок сдачи студентом выполненной работы:	
--	--

**ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:**

<p><b>Исходные данные к работе</b> (наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).</p>	<p>Объект исследования – ОАО «КОРМЗ»</p>
<p><b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b> (аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- изучить теоретическую основу финансового анализа;</li> <li>- рассмотреть методику анализа финансовых результатов;</li> <li>- анализ формирования финансовых ресурсов предприятия ОАО «КОРМЗ»;</li> <li>- анализ эффективности использования финансовых ресурсов;</li> <li>- анализ финансового положения предприятия.</li> </ul>
<p><b>Перечень графического материала</b></p>	<p>Презентация формата MS PowerPoint</p>

<b>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы</b> (с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
<b>Раздел «Социальная ответственность»</b>	Валуев Денис Викторович, к.т.н., доцент
<b>Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:</b>	
Реферат	

<b>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</b>	
---	--

**Задание выдал руководитель:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры ЭиАСУ	Есаулов Владимир Николаевич	к.э.н., доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б41	Чуракова Алина Олеговна		

## ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>
17Б41	Чураковой Алине Олеговне

<b>Институт</b>	<b>ЮТИ ТПУ</b>	<b>Кафедра</b>	<b>ЭиАСУ</b>
<b>Уровень образования</b>	Бакалавр	Направление	38.03.01 «Экономика»

<b>Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:</b>	
<p><b>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования)</b>  на предмет возникновения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вредных проявлений факторов производственной среды (метеословия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения)</li> <li>- опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы)</li> <li>- чрезвычайных ситуаций социального характера</li> </ul>	<p>Рабочей зоной является кабинет площадью 12м<sup>2</sup>, включающий 2 стола, кресла, ПК и стеллаж для документации.</p> <p>На производительность труда могут влиять такие факторы как: недостаточная освещенность рабочего места, отклонение температуры и влажности воздуха от принятых норм.</p> <p>В процессе осуществления трудовой деятельности негативное воздействие на окружающую среду практически отсутствует.</p> <p>Чрезвычайные ситуации техногенного характера возможны при возникновении производственных аварий и пожара.</p>
<p><b>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</b></p>	<p>– ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 26000-2010 «Guidance on social responsibility».</p> <p>– ISO 14001 «Спецификации и руководство по использованию систем экологического менеджмента».</p>
<b>Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:</b>	
<p><b>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы корпоративной культуры исследуемой организации;</li> <li>- системы организации труда и его безопасности;</li> <li>- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;</li> <li>- Системы социальных гарантий организации;</li> <li>- оказание помощи работникам в критических ситуациях.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– стабильность заработной платы;</li> <li>– развитие человеческих ресурсов при помощи обучающих программ и программ подготовки и повышения квалификации;</li> <li>– системы социальных гарантий организации.</li> </ul>
<p><b>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содействие охране окружающей среды;</li> <li>- взаимодействие с местным сообществом и</li> </ul>	<p>– ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественной продукции);</p>

местной властью; - Спонсорство и корпоративная благотворительность; - ответственность перед потребителями товаров и услуги(выпуск качественных товаров) -готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.	– спонсорство и корпоративная благотворительность; – взаимодействие с местной властью и сообществом.
<b>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</b> - Анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности	– анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.
<b>Перечень графического материала:</b>	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	Раздел носит теоретический характер, расчетное задание не предусмотрено

<b>Дата выдачи задания для раздела по линейному графику</b>	<b>02.02.2018</b>
---	-------------------

**Задание выдал консультант:**

<b>Должность</b>	<b>ФИО</b>	<b>Ученая степень, звание</b>	<b>Подпись</b>	<b>Дата</b>
Доцент кафедры БЖД и ФВ	Валуев Денис Викторович	к.т.н., доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>	<b>Подпись</b>	<b>Дата</b>
17Б41	Чуракова Алина Олеговна		

## Реферат

Выпускная бакалаврская работа содержит 62 страницы, 20 таблиц, 9 формул, 9 рисунков, 25 источников.

Ключевые слова: финансовые результаты, прибыль, убыток, ликвидность, баланс.

Целью ВКР является анализ эффективности управления финансовыми ресурсами предприятия, оценка финансового положения, выявление основных проблем и предложение рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

Ввиду поставленной цели были сформированы следующие задачи:

- изучить теоретической основы финансового анализа;
- рассмотреть методику анализа финансовых результатов;
- анализ формирования финансовых ресурсов предприятия ОАО «КОРМЗ»;
- анализ эффективности использования финансовых ресурсов;
- анализ финансового положения предприятия;
- поиск и предложение рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

Объектом исследования ВКР является предприятие ОАО «КОРМЗ» в г. Кемерово.

Выпускная квалификационная работа выполнена в текстовом редакторе Microsoft Word 2010.

## Abstract

The final bachelor's work contains 62 pages, 20 tables, 9 formulas, 9 figures, 25 sources.

Key words: Financial results, profit, loss, liquidity, balance.

The goal of WRC is to analyze the efficiency of financial resources management of the enterprise, assess the financial situation, identify major problems and propose recommendations to improve the financial condition of the enterprise.

In view of the goal, the following tasks were created:

- to study the theoretical basis of financial analysis;
- to consider the method of analysis of financial results;
- Analysis of formation of financial resources of JSC "KORMZ";
- Analysis of the effectiveness of the use of financial resources;
- Analysis of the financial position of the enterprise;
- Search and offer recommendations to improve the financial condition of the enterprise.

The object of the WRC research is the enterprise of OJSC "Kormz" in Kemerovo.

The final qualifying work is done in the Microsoft Word 2010 text Editor.



## Оглавление

Введение	11
1 Обзор литературы	12
1.1 Понятие, задачи и источники информации для анализа финансовых результатов	12
1.2 Методика анализа финансовых результатов предприятия	13
1.3 Анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности	19
1.4 Порядок формирования финансовых результатов на предприятии	21
1.5 Основные факторы, влияющие на финансовые результаты деятельности предприятия	23
2 Объект и методы исследования	26
2.1 Характеристика объекта исследования	26
2.2 Методы, используемые при анализе финансового состояния объекта исследования	27
3 Расчеты и аналитика	30
3.1 Анализ финансового положения	30
3.2 Анализ финансовой устойчивости организации	34
3.3 Анализ ликвидности	38
3.4 Анализ эффективности деятельности организации	40
3.5 Анализ рентабельности	42
3.6 Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)	44
3.7 Факторный анализ рентабельности собственного капитала	45
4 Результаты проведенного исследования	47
4.1 Оценка ключевых показателей	47
4.2 Определение неудовлетворительной структуры баланса	48
4.3 Анализ кредитоспособности заемщика	49
4.4 Рейтинговая оценка финансового состояния	50

5 Социальная ответственность	52
5.1 Разработка программы корпоративной социальной ответственности	52
ОАО «КОРМЗ»	
5.2 Определение стейкхолдеров организации	53
5.3 Определение структуры программы корпоративной социальной ответственности	54
5.4 Определение целей корпоративной социальной ответственности	55
5.5 Определение элементов корпоративной социальной ответственности	56
5.6 Заключение по разделу « Социальная ответственность»	56
Заключение	58
Список использованных источников	61

## Введение

Анализ финансовых результатов является одним из важнейших аспектов исследования хозяйственной деятельности предприятия. Для того чтобы оценить финансовые показатели предприятия, а также сделать экономическое прогнозирование необходимо тщательно изучить состав и структуру прибыли, провести факторный анализ результатов от продаж.

Актуальность данной темы заключается в том, что без грамотного анализа результатов финансовой деятельности и выявления факторов, влияющих на эту деятельность невозможно повысить уровень получаемой прибыли и рентабельности.

Для того чтобы оценить финансовые показатели предприятия, а также сделать экономическое прогнозирование необходимо тщательно изучить состав и структуру прибыли, провести факторный анализ результатов от продаж.

Целью анализа финансовых ресурсов является количественная оценка причин, которые могут вызвать изменение прибыли (убытка), налоговых платежей, выявление влияния издержек на динамику финансовых результатов организации.

Целью отчета является оценка финансового положения ОАО «КОРМЗ»

Ввиду поставленной цели были сформированы следующие задачи:

- изучить теоретической основы финансового анализа;
- рассмотреть методику анализа финансовых результатов;
- анализ финансового положения предприятия ОАО «КОРМЗ».

## 1 Обзор литературы

### 1.1 Понятие, задачи и источники информации для анализа финансовых результатов

Изменение величины собственного капитала за отчетный период является финансовым результатом деятельности организации. Система показателей финансовых результатов оценивает способность предприятия обеспечивать неуклонный рост собственного капитала.

В систему показателей финансовых результатов входят не только абсолютные показатели эффективности использования, такие как прибыль, но так же и относительные показатели, например, рентабельность. Высокий уровень рентабельности обеспечивает высокий уровень эффективности хозяйствования [18].

К основным задачам анализа результатов финансовой деятельности субъектов хозяйства относят:

- абсолютные и относительные показатели результатов финансовой деятельности и оценку ее динамичности;
- анализ факторов, связанных с прибылью, полученной от реализованных товаров;
- анализ, который производится по результатам внереализационной деятельности, а также по результатам прочих реализаций;
- анализ и оценку использования чистой прибыли;
- анализ потенциальных альтернатив увеличения выручки и рентабельности, основываясь в первую очередь на оптимизации производственных издержек и издержек обращения, а также на увеличении прибыли и рентабельности [9].

Для руководства предприятия важное значение имеет анализ каждого элемента прибыли, а также для акционеров, учредителей и кредиторов. Данный

анализ дает возможность руководству определять перспективы развития организации, так как важным источником финансирования является прибыль. Для учредителей и акционеров прибыль выступает как источник получения дохода по вложенному ими капиталу. Анализ финансовых результатов позволяет кредиторам погашать предоставленные организации кредиты и займы [14].

К анализу финансовых результатов деятельности относят:

- анализ динамики всех показателей по отчетному периоду в сравнении с базисным;
- анализ структуры корреспондирующих статей;
- рассмотрение изменений в динамике по показателям за определённые периоды времени;
- трендовый анализ;
- анализ того, в какой степени отдельные факторы влияют на прибыль.

Информация, содержащаяся в форме №2 «Отчет о финансовых результатах» и в форме №1 «Бухгалтерский баланс», является основным источником для финансового анализа. В форме №2 и в квартальной бухгалтерской отчетности содержатся совокупность важных показателей результатов финансовой деятельности организации [7].

## 1.2 Методика анализа финансовых результатов предприятия

Первым этапом при анализе результатов финансовой деятельности предприятия является оценка изменения чистой и балансовой прибыли за отчетный период. Для этого анализируют основные показатели за предыдущий и отчетный периоды, рассчитывают отклонения показателей от базовой величины и приходят к выводу, какие из показателей оказывают большее влияние на чистую и балансовую прибыль [24].

Для всех организаций (любой организационно-правовой формы хозяйствования и формы собственности) единой является модель формирования финансовых результатов.

Балансовая прибыль (убыток) является конечным финансовым результатом деятельности организации. Общий результат финансовой деятельности за отчетный год исчисляется как сумма прибыли от реализационной деятельности, результаты иных реализаций, сальдо по доходам и расходам по внереализационным операциям [3].

Под «прочими реализациями» понимается реализация ОС, НМА и иного имущества.

К доходам и расходам от внереализационных операций относят:

- доходы, которые были получены (расходы понесенные) при долевом участии в совместных предприятиях;
- доходы от сдачи (получения) имущества в аренду;
- доходы (расходы) от акций, облигаций и других ценных бумаг;
- суммы, которые были получены и уплачены, как экономические санкции и возмещенные убытки;
- прочие расходы и доходы по операциям, которые не связаны с производством и реализацией продукции [16].

Согласно финансовой стратегии, организация может увеличить или уменьшить значение своей балансовой прибыли, выбрав тот или иной способ:

- оценка имущества;
- порядок списания имущества;
- установление срока использования имущества.

Всё это должно отражаться в учетной политике организации. Бухгалтер должен уметь подобрать и предложить правильный вариант учетной политики, который поможет реализовать финансовую стратегию организации [23].

К основным задачам анализа относят:

- оценку изменений по показателям в балансовой прибыли;
- анализ и изучение влияния на значение прибыли прочих видов дохода;

– анализ альтернативных путей увеличения балансовой прибыли.

В первую очередь при анализе балансовой прибыли производится оценка за отчетный период. После этого анализируют динамику балансовой прибыли (за несколько лет), а также изменения показателей в текущем анализируемом периоде [4].

На заключительном этапе анализируют изменения в удельном весе всех видов доходов в значении балансовой прибыли. Для этого определяют удельный вес всех видов дохода и их изменения на начало, и конец периода.

Под более детальным анализом подразумевается изучение всех элементов бухгалтерской прибыли и факторов, которые на неё повлияли. Они классифицируются на внешние и внутренние.

Под внешними факторами понимаются:

- условия социальной и экономической среды;
- влияние природных условий;
- стоимость материально-экономических ресурсов, а также тарифы, устанавливаемые на грузоперевозки;
- степень того, насколько развиты внешнеэкономические связи.

Под внутренними факторами подразумеваются изменения в:

- сумме выручки от реализаций;
- структуре проданных товаров;
- себестоимости товаров;
- уровне цен на продукцию;
- операционных и внереализационных доходах и расходах [19].

Между бухгалтерской прибылью и факторами первого и второго порядка существует прямая связь, исключением являются изменения в себестоимости продукции, в операционных и внереализационных расходах, из-за снижения которых происходит увеличение бухгалтерской прибыли.

Функцией факторов первого порядка является оказание влияния на значение бухгалтерской прибыли, а на прибыль от продаж влияют факторы второго порядка [25].

Анализ факторов выручки по реализованным продуктам (работам, услугам) имеет важное значение при оценке результатов финансовой деятельности организации.

Чтобы произвести анализ выручки по реализации товаров требуется совокупная оценка динамики выручки.

$$\pm\Pi = \Pi_1 - \Pi_0, \quad (1)$$

где:  $\pm\Pi$  - изменение прибыли;

$\Pi_0, \Pi_1$  - прибыль базисного и отчетного периода.

После этого определяют какое влияние оказывают изменения факторов.

Исходя из данных отчета по прибылям и убыткам в текущем и базисном периодах, производится пофакторный анализ валовой прибыли. Для сравнения с плановыми показателями используют информацию, содержащуюся в финансовом плане и расчетах к нему [11].

При помощи метода элиминирования (метод цепных подстановок) производится пофакторный анализ валовой прибыли. Под элиминированием понимает технический приём анализа, который используется для того, чтобы определить какое влияние оказывают отдельные факторы на изучаемое явление. Данный подход исключает ряд признаков и оставляет один признак, служащий объектом для исследований.

Для того, чтобы определить влияние определенных факторов на значение валовой прибыли, рассчитывается выручка полученная от продажи товаров, не включая косвенные налоги отчетного периода, себестоимость реализованной продукции отчётного периода в базисных затратах на единицу товаров, в том числе базисную валовую прибыль, которая рассчитывается на основе фактического объёма и ассортимента реализованной продукции, определяющуюся, как разница выручки от реализации продукции отчётного периода в базисных ценах и себестоимости реализованной продукции отчётного периода в базисных затратах на единицу товаров [24].



Формула индекса изменения выручки от реализации продукции (работ, услуг) в сопоставимых ценах:

$$I_v = B_x / B_0, \quad (2)$$

где:  $I_v$  - индекс изменения выручки от продажи товаров;

$B_0$  и  $B_x$  – выручка от продажи товаров в базисном и отчетном периодах.

Рассчитать влияние первого фактора (динамика прибыли от реализации продукции) можно при помощи двух способов:

1 Как разницу базовой суммы валовой прибыли, которая пересчитана на индексы изменения прибыли от реализации продукции, и значения прибыли в базисном периоде:

$$\Delta ВП = ВП_0 \times I_{вп} - ВП_0, \quad (3)$$

где:  $\Delta ВП$  – прирост валовой прибыли в базисном периоде;

$ВП_0$  – сумма валовой прибыли в базисном периоде.

2 Посредством умножения изменения индекса динамики прибыли от реализации продукции ( $I_v - 1$ ) на величину выручки в базисном периоде:

$$\Delta ВП_v = ВП_0 \times (I_v - 1) \quad (4)$$

Рассчитать влияние второго фактора (сдвигов в ассортименте на изменение прибыли ( $\Delta ВП_A$ )) можно при условии наличия различий в уровне рентабельности всех реализованных товаров (продукции, работ, услуг). Для расчёта рентабельности реализованных товаров необходимо прибыль разделить на выручку от реализованной продукции [5].

Существует несколько методов расчета.

Первый способ расчета заключается в установлении разницы между базисной валовой прибылью, которая рассчитывается на основе фактического объема и ассортимента реализованного товара (продукции, работ, услуг), и базисным значением прибыли, которая пересчитана на индекс изменения объемов реализации продукции (работ, услуг).

$$\Delta ВП_A = ВП_x - ВП_0 \times И_v \quad (5)$$

Второй способ расчета заключается в умножении выручки от реализации товаров (продукции, работ, услуг) на разницу между базисным уровнем рентабельности, который рассчитан на основе фактического объема и ассортимента реализованных товаров, и её базисным уровнем [13].

$$\Delta ВП_A = ((ВП_x / B_x) - (ВП_0 / B_0) \times B_x \quad (6)$$

Третий способ расчета влияния колебаний в стоимости проданного товара (продукции, работ, услуг) на изменения валовой прибыли ( $\Delta ВП_C$ ) заключается в расчете разницы между себестоимостью товаров отчетного периода и данного показателя, который рассчитывается на основе базисных затрат на единицу товара ( $C_x$ ).

$$\Delta ВП_C = C_1 - C_x \quad (7)$$

Суть четвертого способа заключается в том, что для расчета влияния на изменения валовой прибыли продажных цен ( $\Delta ВП_{Ц}$ ) необходимо от фактической выручки по реализованной продукции за отчетный период отнять выручку от фактической величины реализованных товаров (продукции, работ, услуг) в базисных ценах ( $B_x$ ).

$$\Delta ВП_{ц} = В_1 - В_x \quad (8)$$

Помимо вышеперечисленных факторов производится анализ случаев нарушения производственной и технической дисциплин: экономия, образованная из-за несоблюдения запланированных мер в отношении охраны труда и техники безопасности, а также нарушений в стандартизации и технических условиях [2].

### 1.3 Анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности

К источникам извлечения прибыли, помимо реализации продукции, также относится деятельность организации, которая не основана на реализации товаров. Она включает в себя:

- прибыль, полученная посредством долевого участия в совместных предприятиях;
- прибыль, полученная от арендаторов земли и основных фондов;
- пени, штрафы, неустойки;
- убыток по дебиторской задолженности с истекшим сроком давности;
- прибыль, полученная от акций, облигаций, депозитов;
- прибыль и убытки по валютным операциям;
- прибыль прошлых лет, выявленная в текущем году;
- прибыль от финансовой помощи прочих организаций [22].

Сущность анализа заключается в изучении изменений и причин, по которым были получены убытки и доходы из-за каждого конкретного случая.

В случае несоблюдения условий договоров с иными организациями и учреждениями предприятие несет убытки, выплачивая штрафы. Анализ производится с целью установления причин, по которым были не выполнены обязательства, впоследствии чего применяются меры по предотвращению допущенных ошибок.

К причинам изменения сумм полученных штрафов относятся не только несоблюдение договоров поставщиком и подрядчиком, но также и ослабление финансового контроля на предприятии в отношении них. По этой причине во время проведения анализа этого показателя необходимо проверять наличие предъявления соответствующих санкций поставщику в случае нарушений договорных обязательств.

Если на предприятии учет и контроль расчетов находится на низком уровне, то на данном предприятии будут возникать убытки, связанные со списанием дебиторской задолженности. Также примером недостатков в бухгалтерском учете предприятия служит прибыль (убыток) прошлого периода, который был выявлен в отчетном году [25].

Особое внимание следует уделить доходам по таким ценным бумагам, как акции, облигации, векселя и т.д. Предприятия, приобретающие ценные бумаги, могут получать определенный доход в качестве дивиденда. В ходе анализа происходит изучение изменений в курсе акций, динамики дивидендов, а также чистой прибыли, которая приходится на одну акцию, после чего устанавливают темп прироста и понижения.

Величина дохода, который можно получить по дивидендам, находится в прямой зависимости от количества приобретаемых предприятием акций, а также от уровня дивидендов, который приходится на одну акцию. Величина дивиденда зависит от уровня рентабельности предприятия-акционера, и в том числе от налоговой и амортизационной политики страны, а также от уровня ставки процента на кредит и т.д. Если экономические кадры имеют недостаточную квалификацию, не владеют достаточными знаниями о законах рынка, не умеют оценивать конъюнктуру законов рынка, то это может привести предприятие к большим убыткам. Оценивая финансовые результаты деятельности организации, важно уделить внимание межхозяйственным сравнениям и изучению функционирования иных организаций на рынке ценных бумаг, так как это может дать большую пользу [12].

На заключительном этапе анализа производится разработка определенных мер по предупреждению и сокращению потерь и убытков по внереализационным операциям.

#### 1.4 Порядок формирования финансовых результатов на предприятии

Для определения финансовых результатов деятельности организации суммируют полученную прибыль и уровень рентабельности.

Для получения прибыли организации реализуют свою продукцию, а также осуществляют другие виды деятельности, например сдают в аренду основные средства, осуществляют коммерческую деятельность на валютных и финансовых биржах.

Объему реализации и значение прибыли, а также уровень рентабельности зависят от производства, снабжения, маркетинга и финансовой деятельности организации, то есть данные показатели характеризуют все виды деятельности организации [10].

Валовый доход предприятия является общим финансовым результатом от продажи товаров. В него входят:

- доход от реализации готовой продукции;
- полуфабрикаты собственного производства;
- покупные изделия;
- строительные и научно=исследовательские работы;
- услуги по перевозке груза и пассажиров и т.п.

Выручка от реализации определяется на момент поступления денег в кассу или на расчетный счет. Это документируется выпиской банка или кассовым документом, и на их основе происходит зачисление денежных средств.

Также организация может определить выручку от реализации на момент отгрузки товаров, который сопровождается определенным документом об отгрузке.

Валовая прибыль от реализации является разницей выручки от продажи продукции (исключая НДС, акцизы) и затратами, понесенными в процессе производства этой продукции [6].

Балансовая прибыль на отчетную дату является общим финансовым результатом (прибылью, убытком). Общий финансовый результат рассчитывается, как сумма всей прибыли (убытка) от основной и неосновной видов деятельности организации.

В балансовую прибыль включается выручка (потери) по реализованным товарам, материальным оборотным средствам и другим активам. Также к балансовой прибыли относятся: выручка (потери) по реализованным основным средствам и их выбытию, доходы и потери по валютным курсовым разницам, доходы от ценных бумаг и прочим долгосрочным вложениям финансов. Чистой прибылью называется балансовая прибыль, из которой уже удержали налог (обязательный платеж) [21].

Показатели, используемые для экономического анализа:

- маржинальная прибыль. Рассчитывается, как разница выручки (нетто) и прямых производственных затрат по реализации продукции;
- прибыль от реализации является разницей суммы маржинальной прибыли и постоянных расходов отчетного периода;
- в балансовую (валовую) прибыль входят финансовый результат от реализации товаров, доход и расход по финансовой и инвестиционной деятельности организации, а также внереализационный доход и расход;
- налогооблагаемая прибыль. Рассчитывается как разница балансовой прибыли и суммы прибыли, которая облагается налогом, а также суммы налоговых льгот, предусмотренных налоговым законодательством;
- чистая прибыль является прибылью, оставшейся у организации после того, как были уплачены все налоги, экономические санкции и прочие обязательные отчисления.

Анализируя валовую прибыль, обычно начинают с исследования её изменений по общей сумме и изменений её элементов. Такой анализ называют

горизонтальным. При этом анализе каждую позицию отчетности сравнивают с аналогичным показателем базового периода. После этого проводится вертикальный анализ, выявляющий изменение состава валовой прибыли и то, как влияет каждая позиция отчетности на общий результат [12].

Во время общей оценки изменений балансовой прибыли осуществляют сравнение её суммы, которая получена в отчетном году, и балансовой прибыли соответствующего базового периода, после чего находят отклонение, которое называют абсолютным.

Для прогнозирования и управления размером прибыли необходимо проводить объективный системный анализ формирования, распределения и использования прибыли для того, чтобы выявлять резервы её роста. Данные такого анализа важны как для внутренних, так и для внешних партнёрских групп, так как от роста прибыли зависит потенциально возможный рост организации, повышение деловой активности организации, увеличение размера дохода учредителей и собственников, характеристика финансового состояния организации [18].

### 1.5 Основные факторы, влияющие на финансовые результаты деятельности предприятия

Прибыль является конечным результатом финансовой деятельности предприятия и рассчитывается как разница суммы всех доходов и понесенных затрат в производстве и реализации продукции, учитывая убыток от различной хозяйственной деятельности. Анализируя стимулирующую роль прибыли можно заметить, что в некоторых организациях руководство стремится увеличить прибыль с целью увеличения фонда заработной платы, при этом нанося ущерб производственному и социальному развитию коллектива. В некоторых случаях рост прибыли связан с необоснованным увеличением цены на продукт [4].

Для оценки уровня прибыльности организации используют методы комплексного анализа прибыли по технико-экономическим факторам.

Комплексный анализ прибыли проводится в определенной последовательности:

- 1 Анализ валовой прибыли по составным элементам.
- 2 Анализ укрупненных факторов динамики прибыли от реализации продукции.
- 3 Анализ технико-экономических факторов повышения (снижения) затрат.
- 4 Анализ изменений объема и структуры реализации, изменения цен на продукцию, а также на сырье и материалы.
- 5 На заключительном этапе необходимо сопоставить уровень материальных затрат и затрат на оплату труда.

При факторном анализе комплексно и системно изучают и измеряют воздействие отдельных факторов на значение результативных показателей [15].

Объем реализованной продукции оказывает либо положительное, либо отрицательное влияние на прибыль. Если увеличивается объем рентабельной продукции, то увеличивается и величина прибыли. А увеличение убыточной продукции, приводит к снижению прибыли.

Величина прибыли прямо пропорционально зависима от объемов реализации продукции, по этой причине изменение объемов реализации является важным фактором, который влияет на сумму прибыли.

Уровень себестоимости продукции еще один важный фактор, который может повлиять на сумму прибыли. Между себестоимостью и величиной прибыли существует обратная связь. Чем ниже будет себестоимость изготавливаемой продукции, тем выше будет прибыль организации. Данный фактор зависит от множества причин, поэтому при его анализе необходимо выявить причины снижения или повышения себестоимости продукции для того, чтобы руководство разработало мероприятия по снижению уровня затрат на производстве, а также снижению затрат по реализации продукции [17].



Фактор, который напрямую определяет сумму прибыли организации – применяемые цены. Цена устанавливается организацией в соответствии с факторами, влияющими на ценообразование, такими как конкурентоспособность, спрос и предложение данной продукции.

На сумму прибыли также оказывают влияние все изменения в структуре реализуемых или производимых товаров.

Для корректного анализа прибыли необходимо анализировать каждый фактор по отдельности и в совокупности.

На прибыль, которая остается в распоряжении организации, влияют не только факторы, формирующие её, но и факторы, с помощью которых происходит её распределение.

Иногда собственники организации принимают решения о выплате за счет прибыли премий сотрудникам, материальной помощи, о приобретении основных средств. Некоторые принимают решения о создании так называемых фондов потребления и накопления, благотворительных фондов. Законами об Акционерном обществе и Обществе с ограниченной ответственностью не предусмотрено каких-либо выплат за счет прибыли кому-то еще, кроме собственников.

Распределение прибыли должно происходить так, чтобы развивать инициативу трудовых коллективов и повышать заинтересованность работников в эффективности производства [7].

## 2 Объект и методы исследования

### 2.1 Характеристика объекта исследования

Полное юридическое название объекта исследования – открытое акционерное общество «КОРМЗ».

Юридический адрес предприятия – Российская Федерация, индекс – 650021, Кемеровская область, г. Кемерово, улица Грузовая, 19 Б.

Основной вид деятельности: 29.10.5 производство автомобилей специального назначения.

1965 год является годом основания «КОРМЗа (Кемеровского опытного ремонтно-механического завода)». Этот завод был основан для того, чтобы производить нестандартное оборудование предприятиям Минтяжстроя СССР. С 1995 года были введены изменения, и программа производства завода была переориентирована для выпуска товаров в отрасли дорожного строения. Уставной капитал компании составляет 6,8 млн. рублей.

Активы компании составляют более 310 тыс. рублей. С даты основания компания является прибыльной. Завод ориентирован на изготовление любых металлоформ и бортоснастки для железобетонных изделий всех видов. Также имеется возможность разработки чертежей под заказ.

Помимо основной деятельности по производству автомобилей специального назначения, предприятие занимается торговлей машинами и оборудованием, ремонтом, добычей руд и песков драгоценных металлов, обработкой металлов и металлических изделий. Суть концепции «КОРМЗ» заключается в применении идей, которые присущи всем современным конструкциям по европейскому типу, изготовленных по стандартам высокого качества оборудования [20].

## 2.2 Методы, используемые при анализе финансового состояния объекта исследования

Под финансовым состоянием предприятия понимается состояние, при котором финансовые ресурсы используются и распределяются способом, который помогает предприятию развиваться, основываясь на увеличении выручки и капитала, при этом сохраняя платёжеспособность, допуская риск.

Понятие методов финансового анализа заключается в совокупности действий, которые направлены на анализ финансового состояния организации, а также на её внутреннюю и внешнюю политику. Их задача заключается в отслеживании нынешнего состояния организации, определении её платёжеспособности к кредитованию и инвестированию. В том числе данные методы дают возможность узнать уровень стабильности и рентабельности предприятия в определенный период времени [24].

Для своевременного выявления сильных и слабых сторон используются приёмы и методы финансового анализа. Благодаря данным методам и приёмам существует возможность своевременно ликвидировать потенциально возможные причины, которые могут привести к появлению хозяйственных проблем, а также они дают возможность обнаруживать новые цели, к которым предприятие может стремиться в будущем.

Всем методам финансового анализа состояния организации присуща одна цель, которая заключается в получении полной и достоверной информации в короткие сроки.

Этапы методов финансового анализа:

1 Первый этап заключается в общей предварительной оценке финансового состояния за конкретный период.

2 Суть второго этапа состоит в исследовании платёжеспособности организации и её финансовой устойчивости.

3 Третий этап направлен на исследование кредитоспособности и ликвидности баланса.

4 Целью четвертого этапа является анализ времени, требующегося для полной оборачиваемости активов.

5 Последний этап заключается в изучении возможного риска банкротства организации.

На сегодняшний день оценка финансового состояния считается одним из основных условий, обеспечивающих успешную хозяйственную деятельность любой организации. Нынешняя форма рыночных отношений диктует всем субъектам экономики свои правила [7].

В основе оценки финансового состояния организации лежат относительные показатели, а не абсолютные, по причине того что при наличии в стране инфляции абсолютные показатели сложно сопоставить.

Для сравнения относительных показателей используют:

- общепринятые «нормы» по оценке потенциального риска и банкротства организации;
- аналогичные данные других организаций, помогающие выявлять возможности организации, а также её слабые и сильные стороны;
- аналогичные данные по предыдущим годам с целью изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния.

Анализ платежеспособности предприятия осуществляется с помощью следующих коэффициентов:

- общая ликвидность предприятия;
- текущая ликвидность предприятия;
- абсолютная ликвидность;
- коэффициент покрытия;
- соотношение собственного капитала и кредита (обязательства).

Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия даёт возможность, помимо принятия решения о кредитовании, также указать владельцу бизнеса на финансовые показатели его деятельности. И в случае ухудшения показателей можно оперативно отреагировать, тем самым предотвратить большие потери в бизнесе.

Уровень того, насколько организация нуждается во внешних источниках финансирования, а также способна ли она выполнять свои текущие обязательства в будущем, характеризует её финансовое состояние. Именно поэтому, то, насколько организация является надежной в перспективе своего развития, отражают точно только показатели финансового состояния данной организации. Для этого необходимо достаточно точно определять структуру активов, размер заёмного капитала, а также насколько организация в состоянии оплачивать этот долг, и сопоставлять собственные средства по отношению к заёмным [25].

### 3 Расчеты и аналитика

#### 3.1 Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния ОАО «Кемеровский опытный ремонтно-механический завод» произведен за период 01.01.2015 – 31.12.2016 (2 года). Деятельность ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" отнесена к отрасли "Производство машин и оборудования" (класс по ОКВЭД – 29), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

Таблица 1 – Структура имущества предприятия

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2): гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	206 973	321 516	313 397	30,8	27	+106 424	+51,4
в том числе: основные средства	89 329	150 712	163 138	13,3	14	+73 809	+82,6
нематериальные активы	–	229	221	–	<0,1	+221	–
2. Оборотные, всего	465 983	519 477	848 716	69,2	73	+382 733	+82,1
в том числе: запасы	227 466	191 417	442 137	33,8	38	+214 671	+94,4
дебиторская задолженность	114 547	237 197	350 434	17	30,2	+235 887	+3,1 раза

Продолжение таблицы на стр. 31

Продолжение таблицы 1

денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	115 981	81 472	45 869	17,2	3,9	-70 112	-60,5
Пассив							
1. Собственный капитал	158 805	347 459	380 614	23,6	32,8	+221 809	+139,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	11 746	14 702	17 420	1,7	1,5	+5 674	+48,3
в том числе: заемные средства	—	—	—	—	—	—	—
3. Краткосрочные обязательства*, всего	502 405	478 832	764 079	74,7	65,7	+261 674	+52,1
в том числе: заемные средства	237 900	250 500	199 700	35,4	17,2	-38 200	-16,1
Валюта баланса	672 956	840 993	1 162 113	100	100	+489 157	+72,7

\* За исключением доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

К внеоборотным активам относятся: НМА, ОС, результаты исследований и разработок, нематериальные поисковые активы, материальные поисковые активы, доходные вложения в материальные ценности, финансовые вложения, отложенные налоговые активы, другие внеоборотные активы,

Из данных таблицы 1 видно, что на 31.12.2016 года доля внеоборотных активов в активе баланса составляет 1/4, а оборотных активов 3/4. За анализируемый период валюта баланса увеличилась на 72,7%. Собственный капитал организации значительно увеличился (на 139,7%). Опережающее увеличение собственного капитала относительного общего изменения актива баланса является положительным фактором.

На диаграмме изображена структура активов предприятия:

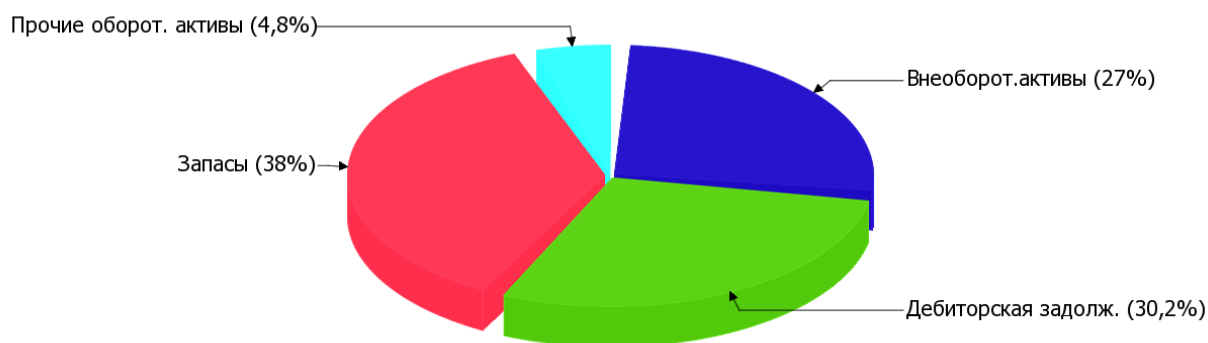


Рисунок 1 – Структура активов организации на 31 декабря 2016 г.

На увеличение размера активов организации оказывают влияние такие позиции актива бухгалтерского баланса, (в скобках указывается процент изменений статей в совокупности сумм всех статей, которые изменились в положительную сторону) как:

- дебиторская задолженность – 235887 тысяч рублей (39,9%);
- запасы – 214671 тысяч рублей (36,3%);
- основные средства – 73809 тысяч рублей (12,5%);
- результаты исследований и разработок – 52793 тысяч рублей (8,9%).

В это же время, увеличение наблюдается в пассиве баланса по таким статьям, как:

- кредиторская задолженность – 299887 тысяч рублей (56,9%);
- добавочный капитал (без переоценки) – 101358 тысяч рублей (19,2%);
- доходы будущих периодов – 65154 тысяч рублей (12,4%);
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 55297 тысяч рублей (10,5%).

«Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» в активе и «краткосрочные заемные средства» в пассиве изменились в отрицательном направлении (-67735 тысяч рублей и -38200 тысяч рублей соответственно).

Собственный капитал на 31.12.2106 г. составил 380314 тысяч рублей.



Таблица 2 – Показатели стоимости чистых активов

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
Чистые активы	158 805	347 459	380 614	23,6	32,8	+221 809	+139,7
Уставный капитал	6 800	6 800	6 800	1	0,6	–	–
Превышение чистых активов над уставным капиталом	152 005	340 659	373 814	22,6	32,2	+221 809	+145,9

На 31 декабря 2016 года величина чистых активов в 56 раз превышает размер уставного капитала. Такое соотношение характеризует финансовое состояние организации с положительной стороны, удовлетворяя всем требованиям нормативных актов, которые применяются в отношении величины активов предприятия. Изменение уставного капитала и чистых активов представлено на графике.

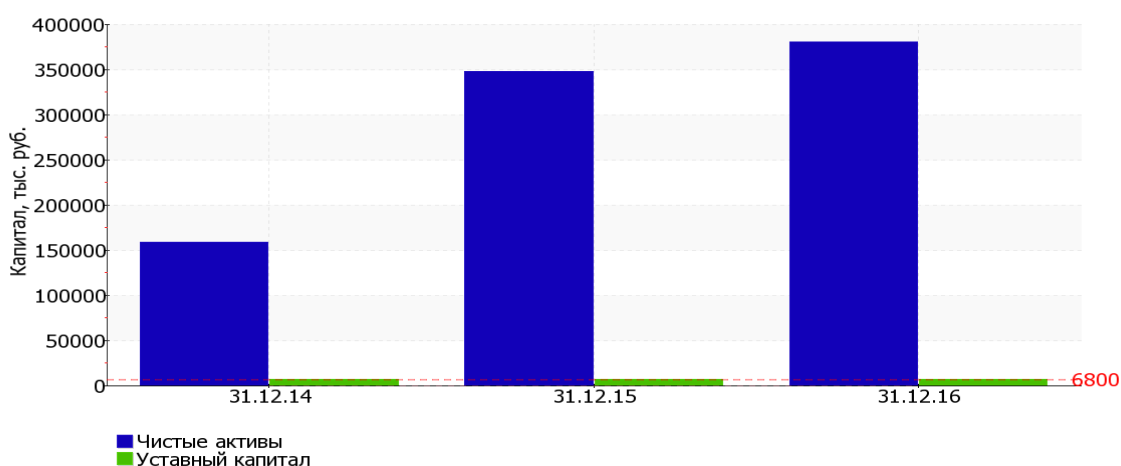


Рисунок 2 – Динамика чистых активов и уставного капитала

### 3.2 Анализ финансовой устойчивости организации

Таблица 3 – Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016		
Коэффициент автономии	0,24	0,41	0,33	+0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент финансового левериджа	3,24	1,42	2,05	-1,19	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,1	0,05	0,08	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
Индекс постоянного актива	1,3	0,93	0,82	-0,48	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,25	0,43	0,34	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,3	0,07	0,18	+0,48	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент мобильности имущества	0,69	0,62	0,73	+0,04	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

Продолжение таблицы 3 на стр.35

Продолжение таблицы 3

Коэффициент мобильности оборотных средств	0,25	0,16	0,05	-0,2	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,21	0,14	0,15	+0,36	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,97	0,98	—	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

На 31.12.2016 года коэффициент автономии составил 0,33. Коэффициент автономии трактуется степень, в которой предприятие зависит от заемного капитала. Данное значение характеризует недостаточную долю собственного капитала (33%) в общем капитале предприятия. Увеличение значения коэффициента автономии составило 0,09 за два последних года.

На диаграмме изображена структура капитала предприятия:

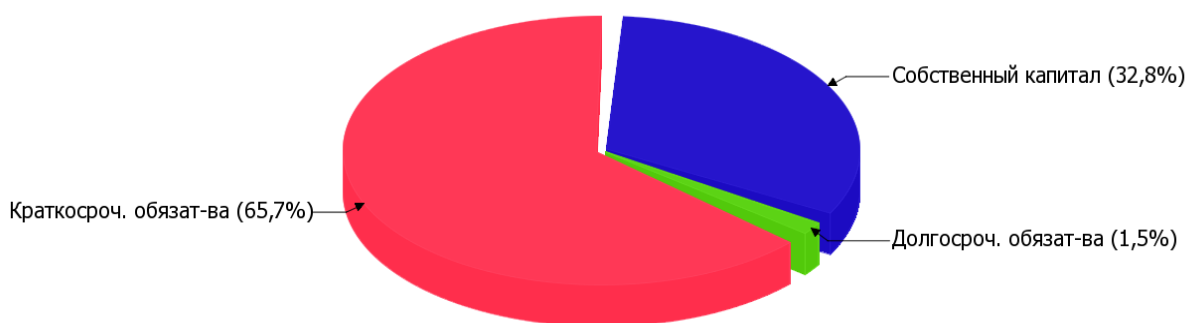


Рисунок 3 – Структура капитала предприятия

Как видно из данных Таблицы 3, за период, по которому был произведен анализ, произошло увеличение коэффициента обеспеченности собственными средствами на 0,18 (с -0,1 до 0,08). На период 31.12.2016 года выявилось

несоответствие значения коэффициента по сравнению с нормативным значением.

За анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций вырос на 0,09 и составил 0,34. На 31.12.2016 года значение данного коэффициента ниже допустимой нормы.

На 31 декабря 2016 года значение коэффициента материальных запасов составило 0,15. За весь анализируемый период коэффициент увеличился на 0,36. Данный коэффициент не укладывается в нормативное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации превосходит величину долгосрочной задолженности (97,8% и 2,2% соответственно). При этом за анализируемый период (с 31.12.2014 по 31.12.2016) доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей финансовой устойчивости ОАО «Кемеровский опытный ремонтно-механический завод»:

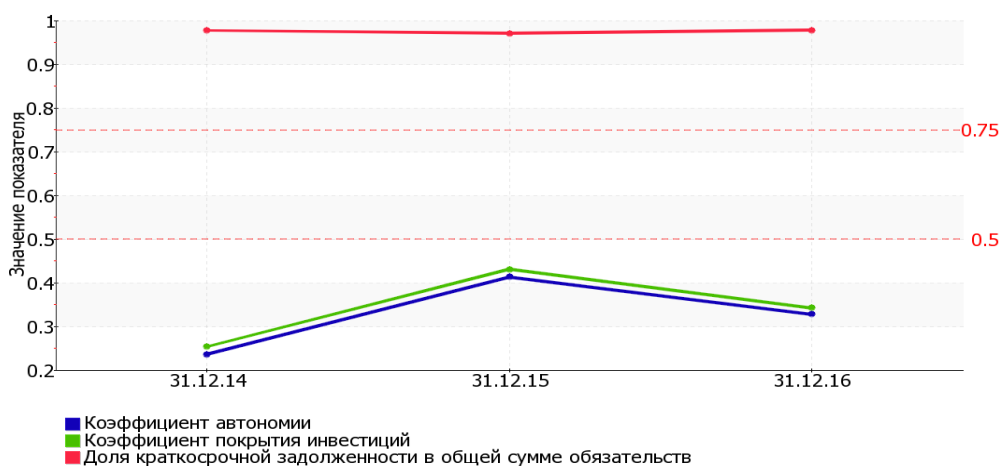


Рисунок 4 – Динамика показателей финансовой устойчивости

Таблица 4 – Значение показателей собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)	на 31.12.2014	на 31.12.2015	на 31.12.2016
СОС <sub>1</sub> (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-48 168	67 217	-275 634	-165 474	-374 920
СОС <sub>2</sub> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-36 422	84 637	-263 888	-150 772	-357 500
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	201 478	284 337	-25 988	+99 728	-157 800

Так как на предприятии наблюдается недостаток собственных оборотных средств, которые были рассчитаны по трем вариантам, финансовое положение предприятия по данному признаку является неудовлетворительным. Все три показателя, приведенных в таблице ухудшили своё значение.

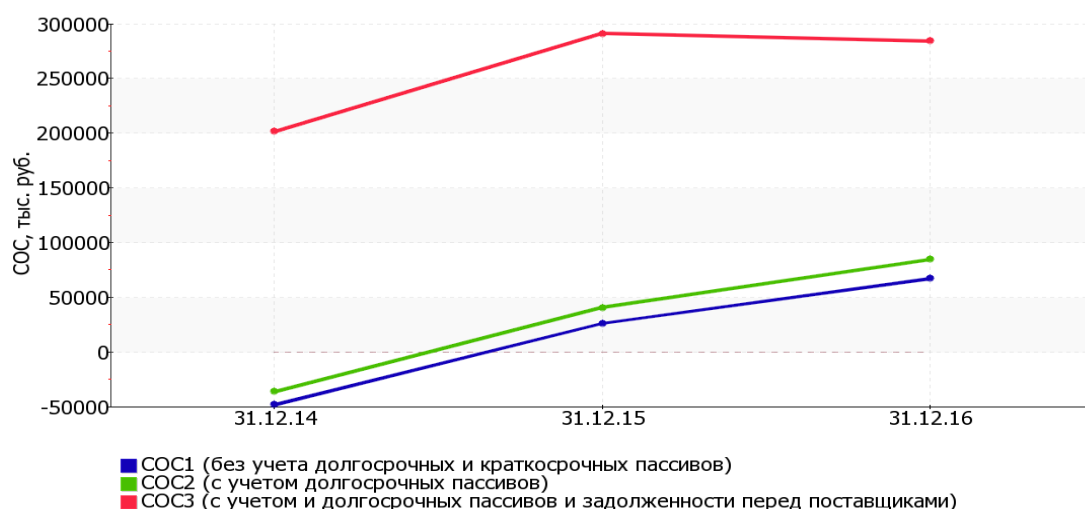


Рисунок 5 – Собственные оборотные средства организации

### 3.3 Анализ ликвидности

Таблица 5 – Значение коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,93	1,09	1,11	+0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,46	0,67	0,52	+0,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	0,16	0,06	-0,17	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,2.

На 31.12.2016 года значение коэффициента текущей ликвидности меньше нормы на 0,89 и составляет 1,11. Однако, наблюдается изменение коэффициента в положительную сторону – рост коэффициента за два года на 0,18.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение 0,52, которое также ниже допустимого. Это указывает на недостаток ликвидных активов для того, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. В течении всего анализируемого периода данный коэффициент не соответствовал нормативу.

Коэффициент абсолютной ликвидности также оказался ниже нормы (0,06). За два года значение коэффициента уменьшилось на 0,17, что говорит о его отрицательной динамике.

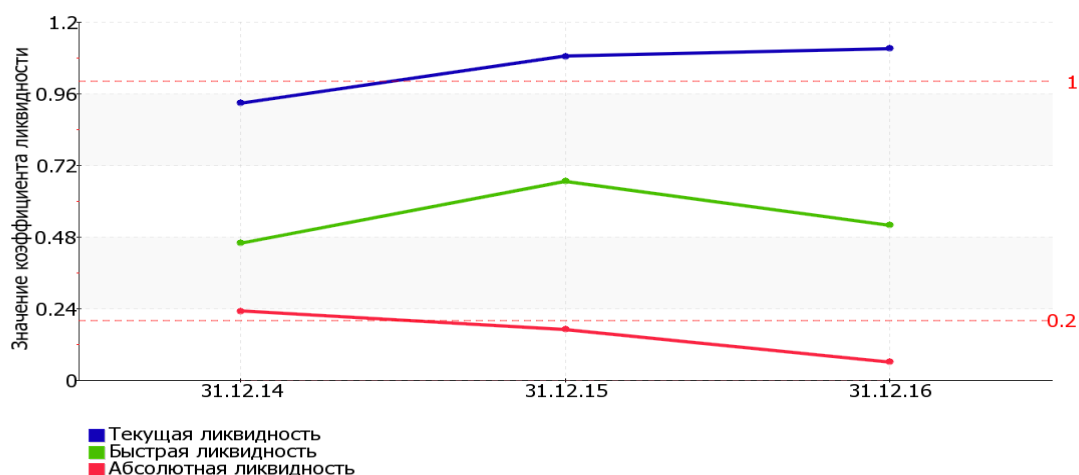


Рисунок 6 – Динамика коэффициентов ликвидности

Таблица 6 – Показатели активов по степени ликвидности

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб.,
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	45 869	-60,5	$\geq$	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	561 907	+114,5	-516 038
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	350 434	+3,1 раза	$\geq$	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	199700	-16	+150 734
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	452 413	+92,1	$\geq$	П3. Долгосрочные обязательства	17 420	+48,3	+434 993
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	313 397	+51,4	$\leq$	П4. Постоянные пассивы	383086	+137,5	-69 689

Из четырех соотношений, которые характеризуют ликвидность баланса у предприятия, выполнены три. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации на 8%. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод".

### 3.4 Анализ эффективности деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2014 г. по 31 декабря 2016 г.).

Таблица 7 – Основные финансовые результаты деятельности предприятия

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2015 г.	2016 г.	тыс. руб.	± %	
1. Выручка	836 190	852 477	+16 287	+1,9	844 334
2. Расходы по обычным видам деятельности	750 199	753 877	+3 678	+0,5	752 038
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	85 991	98 600	+12 609	+14,7	92 296
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-27 312	-20 548	+6 764	↑	-23 930
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	58 679	78 052	+19 373	+33	68 366
6. Проценты к уплате	40 387	34 715	-5 672	-14	37 551
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	4 024	-9 683	-13 707	↓	-2 830

Продолжение таблицы 7 на стр.41



Продолжение таблицы 7

8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	22 316	33 654	+11 338	+50,8	27 985
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	22 316	33 654	+11 338	+50,8	27 985
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	21 643	33 654	x	x	x

На 31.12.2016 года размер годовой выручки составил 852477 тысяч рублей. Сравнивая с предыдущим годом, выручка практически не изменилась, увеличилась на 16287 тысяч рублей.

Прибыль от продаж за анализируемый год составила 98600 тысяч рублей, увеличившись на 12609 тысяч рублей.

На графике представлено изменение выручки и прибыли ОАО «Кемеровский опытный ремонтно-механический завод» в течение всего анализируемого периода.

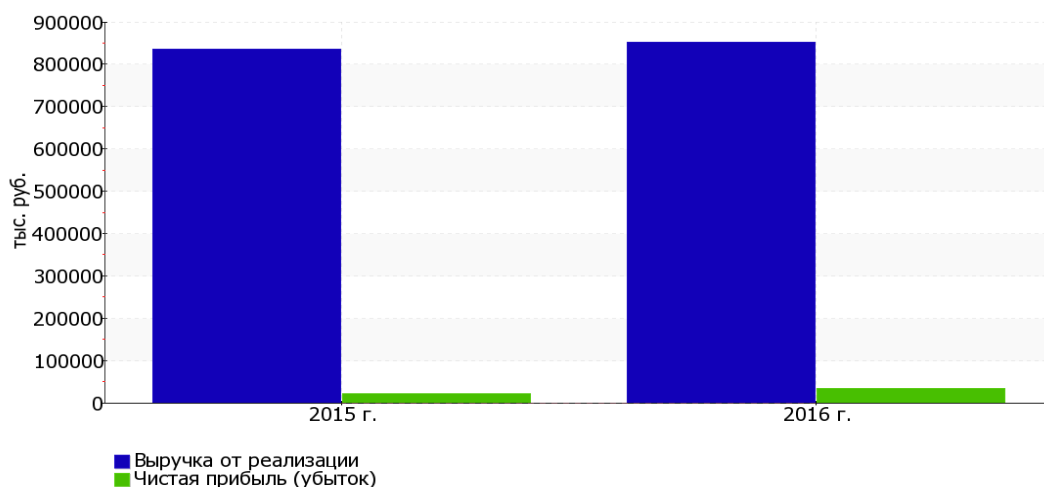


Рисунок 7 – Динамика выручки и чистой прибыли

### 3.5 Анализ рентабельности

Таблица 8 – Значения показателей рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	коп.	± %
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.	10,3	11,6	+1,3	+12,5
Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7	9,2	+2,2	+30,5
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	2,7	3,9	+1,2	+47,9
Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	11,5	13,1	+1,6	+14,1
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	1,5	2,2	+0,7	+54,7

Показатели рентабельности предприятия имеют положительные значения, так как организация в отчетном периоде получала не только прибыль от реализации, но и прибыль от всей хозяйственной деятельности.

За отчетный год организация по обычным видам деятельности с каждого рубля выручки получила прибыль в размере 11,6 копеек. Имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за период с 01 января 2015 года по 31 декабря 2015 (+1,3 копейки).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2016 составила 9,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОАО «Кемеровский опытный ремонтно-механический завод» содержалось 9,2 копеек прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

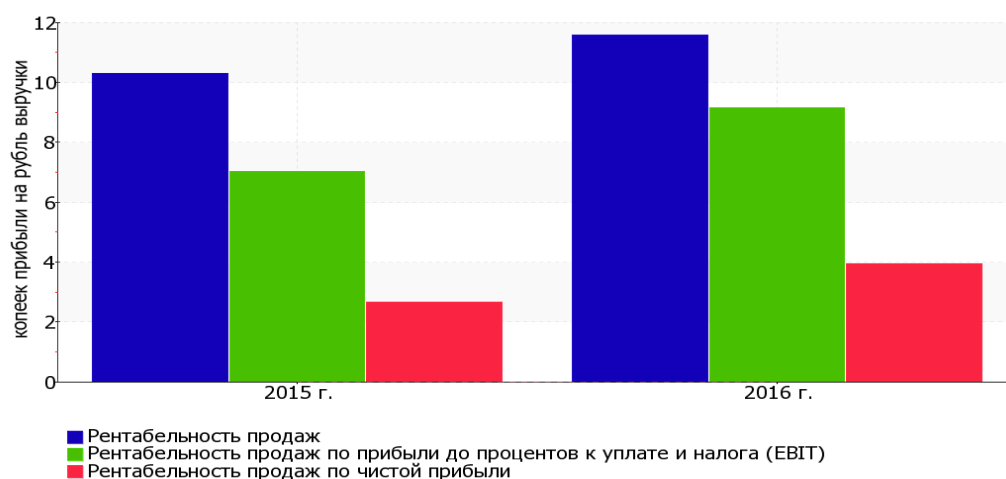


Рисунок 8 – Динамика показателей рентабельности продаж

В таблице представлены три основных показателя, которые характеризуют рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 9 – Значения показателей рентабельности

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя	Расчет показателя
	2015 г.	2016 г.		
Рентабельность собственного капитала (ROE)	8,8	9,2	+0,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,9	3,4	+0,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	22	20,5	-1,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	26,1	20,8	-5,3	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Фондоотдача, коэфф.	7	5,4	-1,5	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За 2016 год каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,092 руб. Отмечен небольшой рост рентабельности

собственного капитала. За 2016 год значение рентабельности собственного капитала является неудовлетворительным.

За два последних года рентабельности активов увеличилась на 0,5% (до 3,4%).

На графике представлено изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации.

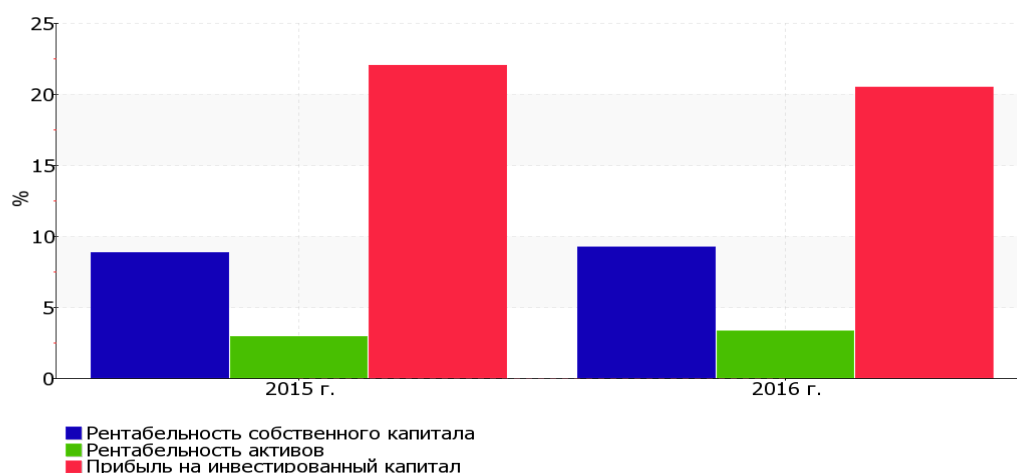


Рисунок 9 – Динамика показателей рентабельности активов и капитала

### 3.6 Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 10 – Значения показателей оборачиваемости

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэфф. 2015 г.	Коэфф. 2016 г.	Изменение, дн.
	2015 г.	2016 г.			
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 173 дн.)	215	294	1,7	1,2	+79

Продолжение таблицы 10 на стр.45

Продолжение таблицы 10

Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 90 дн.)	91	136	4	2,7	+45
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 62 и менее дн.)	77	126	4,8	2,9	+49
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	106	169	3,4	2,2	+63
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	330	430	1,1	0,8	+100
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	110	156	3,3	2,3	+46

\* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Данные об оборачиваемости активов в среднем в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 380 календарных дней. При этом в среднем требуется 114 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

### 3.7 Факторный анализ рентабельности собственного капитала

За период 01.01.2016–31.12.2016 рентабельность собственного капитала равнялась 9,2%. В течение анализируемого периода наблюдалось небольшое повышение рентабельности собственного капитала. Чтобы установить, какие факторы повлияли на это изменение, воспользуемся формулой Дюпона:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}} \quad (9)$$

В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя, характеризующего долю собственного капитала. В таблице 11 методом цепных подстановок рассчитано влияние каждого из указанных факторов.

Таблица 11 – Влияние факторов на рентабельность

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2016 г. и 2015 г.
Рост рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	+4,22
Снижение оборачиваемости активов	-3,02
Увеличение доли собственного капитала	-0,8
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	+0,4

## 4 Результаты проведенного исследования

### 4.1 Оценка ключевых показателей

В таблице 12 представлена рейтинговая оценка финансового состояния организации.

Таблица 12 – Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.15–31.12.16	Финансовое положение на 31.12.2016									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)							•			
Очень хорошие (AA)							•			
Хорошие (A)							•			
Положительные (BBB)							•			
Нормальные (BB)							•			
Удовлетворительные (B)	•	•	•	•	•	•	V	•	•	•
Неудовлетворительные (CCC)							•			
Плохие (CC)							•			
Очень плохие (C)							•			
Критические (D)							•			

Итоговый рейтинг финансового состояния ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" по итогам анализа за период с 01.01.2015 по 31.12.2016 (шаг анализа - год): В (удовлетворительное).

По итогам проведенного анализа финансовое положение ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" оценено по балльной системе в -0,54, что соответствует рейтингу CCC (неудовлетворительное положение). Финансовые результаты деятельности организации за весь анализируемый период оценены в -0,02, что соответствует рейтингу В (удовлетворительные результаты). Итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозные значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ финансового

положения и результаты деятельности организации, равняется -0,33 – по шкале рейтинга это удовлетворительное состояние (В).

#### 4.2 Определение неудовлетворительной структуры баланса

Таблица 13 – показатели, содержащиеся в методике Федерального управления по делам о несостоятельности

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2015)	на конец периода (31.12.2016)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,09	1,11	+0,02	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,08	<0,01	+0,08	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,56	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2016 года по 31.12.2016 г.

Оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами.



### 4.3 Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Таблица 14 – Показатели анализа кредитоспособности предприятия

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	3	0,05	0,15	0,1 выше	и 0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0,52	2	0,1	0,2	0,8 выше	и 0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,11	2	0,4	0,8	1,5 выше	и 1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств (кроме торговых и лизинговых организаций)	0,33	2	0,2	0,4	0,4 выше	и 0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,12	1	0,15	0,15	0,1 выше	и менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,04	2	0,1	0,2	0,06 выше	и менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	1,9			

В данном случае сумма баллов равна 1,9. Следовательно организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

#### 4.4 Рейтинговая оценка финансового состояния

Таблица 15 – Показатели эффективности деятельности предприятия

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка	Оценка с учетом веса
		прошрое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	-1	-1	+1	-0,7	-0,175
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-1	-1	+2	-0,55	-0,083
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-1	-1	-1	-1	-0,15
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0	-1	-2	-0,9	-0,135
Итого	1	Итоговая оценка				-0,543
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	-1	-1	-1	-1	-0,3
Рентабельность активов	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Рентабельность продаж	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Динамика выручки	0,1	0	0	0	0	0
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	-1	-2	-1,15	-0,115
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка				-0,015

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод":  $(-0,543 \times 0,6) + (-0,015 \times 0,4) = -0,33$  (В - удовлетворительное)

Таблица 16 – Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	Отличное
1,6	1,2	AA	Очень хорошее
1,2	0,8	A	Хорошее
0,8	0,4	BBB	Положительное
0,4	0	BB	Нормальное
0	-0,4	B	Удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	Неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	Плохое
-1,2	-1,6	C	Очень плохое
-1,6	-2	D	Критическое

## 5 Социальная ответственность

### 5.1 Разработка программы корпоративной социальной ответственности ОАО «КОРМЗ»

В настоящее время внедрение мероприятий, связанных с корпоративной социальной ответственностью становится неотъемлемой частью успешной компании.

Данный термин имеет несколько определений, однако наиболее точно его раскрывает следующее. КСО является совокупностью нескольких направлений политики и действий, сопряженных с основными стейкхолдерами, ценностями и выполняющих требования законности, а также учитывающих круг интересов людей, сообществ и окружающей среды. Иными словами социальная ответственность – концепция, в соответствии с которой организация, помимо соблюдения законов и производства качественной продукции или услуги, добровольно берет на себя дополнительные обязательства перед обществом.

Согласно ГОСТ Р ИСО 26000-2010, основными принципами КСО на предприятии ОАО «КОРМЗ» являются:

1 Подотчетность предполагает, что организация подотчетна за воздействие на общество, экономику и окружающую среду.

2 Принцип прозрачности заключается, в прозрачности решений и деятельности, оказывающей влияние на окружающую среду и общество, организации.

3 Принцип этичного поведения заключается в том что, поведение предприятия базируется на честности, справедливости и добросовестности.

4 Уважение интересов заинтересованных сторон отражается в том, что организация уважает, учитывает и реагирует на интересы её заинтересованных сторон.

5 Соблюдение верховенства закона выражается в обязательном соблюдении верховенства закона [20].

В соответствии с ISO 14001:2004, рассматриваемая организация применяет установленные в стандарте критерии для создания эффективной системы экологического менеджмента в целях измерения и улучшения воздействия на окружающую среду. Результатом такого применения является снижение негативного воздействия на ОС, повышение экологической и экономической эффективности деятельности предприятия, а также снижение образования отходов и их переработка.

В данной главе представлен анализ процесса управления корпоративной социальной ответственностью. В частности охарактеризована корпоративная социальная ответственность ОАО «КОРМЗ», а также представлены предложения для улучшения управления корпоративной социальной ответственностью ОАО «КОРМЗ».

## 5.2 Определение стейкхолдеров организации

Стейкхолдеры – заинтересованные стороны, на которые со стороны организации оказывается как прямое, так и косвенное влияние.

Таблица 17 – Прямые и косвенные стейкхолдеры организации

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1. Собственники	1. Потребители продукции
2. Топ-Менеджеры	2. Заказчики (клиенты)
3. Рабочий персонал	3. Органы местной власти
4. Поставщики	4. Население
5. Инвесторы (кредиторы, акционеры)	

Принимая во внимание специфичность деятельности исследуемой организации, наибольшее влияние оказывают косвенные стейкхолдеры, а именно сегмент – потребители. Именно они формируют спрос на производимую продукцию, что непосредственно сказывается на доходности фирмы и поддержании её деятельности. Также, следует отметить что существенное значение имеют сегменты: рабочий персонал и поставщики,

непосредственно от которых зависит качество изготавливаемого продукта и репутация компании.

### 5.3 Определение структуры программ корпоративной социальной ответственности

Для выбора программы, а в том числе и структуры социальной ответственности необходимо в первую очередь обращать внимание на цели организации, а также на выбор стейкхолдеров

Выбор программ, а следовательно структура социальной ответственности полностью зависит от целей фирмы и выбора стейкхолдеров, на которых будет направлена программа КСО.

Таблица 18 – Структура программ КСО

Мероприятие	Наименование элемента	Наименование стейкхолдера	Сроки реализации мероприятий	Ожидаемый результат от реализации мероприятий
Плановое обучение сотрудников и различные тренинги	Социально-ответственное поведение	Рабочий персонал, собственники.	Ежегодно	1. Повышение квалификации сотрудников. 2. Прирост качества производимой продукции. 3. Укрепление позиций на рынке за счет конкурентного преимущества.
Государственные праздники	Эквивалентное финансирование	Потребители, собственники, менеджеры, рабочий персонал.	Ежегодно	1. Устранение социальной напряженности. 2. Улучшение имиджа компании. 3. Установление связи с органами местного самоуправления.

Продолжение таблицы 18 на стр.55

## Продолжение таблицы 18

Международная выставка FISHEX	Денежные гранты	Сотрудники, рабочий персонал, потребители	Ежегодно	1. Развитие персонала. 2. Приобретение нового опыта и знаний. 3. Улучшение качества производимой продукции.
Организация выезда сотрудников для игры в пейнтбол	Социально-ответственное поведение	Рабочий персонал, собственники	22.10.2017г.	1. Сплочение коллектива. 2. Создание положительной атмосферы внутри коллектива.

Исходя из таблицы, можно сделать следующий вывод: существенное отражение в поставленных целях КСО находят стейкхолдеры прямого влияния. Мероприятия организации направлены на рабочий персонал, повышая их квалификацию и возможность приобретения профессионального опыта в различных конкурсных мероприятиях и участия в форумах.

## 5.4 Определение целей корпоративной социальной ответственности

Таблица 19 – Определение целей КСО на предприятии

Миссия компании	Предоставление покупателям продукта высокого качества по низкой цене.	Цели КСО
Стратегия компании	Лидерство в минимизации издержек посредством эффективной организации производственных процессов, развитой базы снабжения, технологии и инженерно-конструкторской базы, системы распределения продукции.	1. Развитие собственного персонала; 2. Рост производительности труда в компании; 3. Повышение имиджа организации; 4. Стабильность и устойчивое развития организации.

## 5.5 Определение элементов корпоративной социальной ответственности

Таблица 20 – Определение элементов программы КСО

Стейкхолдеры	Описание	Ожидаемый результат
Рабочий персонал	Оплата Дополнительного Медицинского Страхования (ДМС)	1.Привлечение лучших сотрудников. 2. Поддержание работоспособности. 3. Снижение финансовой нагрузки на семью.
Население	Бесплатные культурные и спортивные мероприятия	1. Забота о здоровье населения.
Население	Предоставление бесплатных мест для прохождения преддипломной практики	1. Привлечение новых будущих специалистов.
Собственники, сотрудники, потребители	Благотворительность	1. Повышение имиджа компании. 2. Привлечение потенциальных клиентов. 3. Укрепление позиций среди конкурентов

Ожидаемый результат от реализации программы позволяет оценить значимость будущих итогов реализации программ.

## 5.6 Заключение по разделу «Социальная ответственность»

Таким образом, поскольку любая организация осуществляет свою деятельность в обществе, на него оказывается существенное влияние посредством производства товаров и услуг, кроме этого экономическое и экологическое воздействие.

КСО является истинной управленческой философской парадигмой. Исходя из этого, решения в области КСО принимаются различными взаимосвязанными уровнями корпоративного управления, а именно собственниками компании, советом директоров и менеджментом. Поскольку все производственно-технологические и экономические решения принимаются с учетом их социальных и экологических последствий для организации и общества, создание КСО превращается в мощный фактор стратегического



развития, укрепления имиджа компании и её конкурентоспособности. Помимо этого, усиливается рост рыночной капитализации компании. Именно по этой причине КСО постепенно занимает ключевые позиции в стратегическом управлении бизнесом.

## Заключение

Анализ хозяйственной деятельности любой коммерческой организации проводится прежде всего с целью оценки динамики и структуры выпуска продукции, оказания услуг, выполнения различных работ для получения прибыли, являющейся финансовым ресурсом дальнейшего развития любого экономического субъекта, действующего (работающего) в рыночной системе хозяйствования.

Основным элементом анализа финансовых результатов организации является анализ прибыли (убытка). Этот анализ позволяет выявить факторы, которые вызывают изменение финансовых результатов деятельности организации. При росте прибыли растут потенциальные возможности организации, повышается степень её деловой активности.

После проведения анализа, по его результатам можно оценить качество прибыли организации. Если увеличение прибыли произошло посредством увеличения объема реализации и снижения себестоимости, то качество прибыли является высоким. Если прибыль достигалась повышением цены без увеличения объемов продаж, то качество прибыли признается низким.

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительная динамика рентабельности продаж (+1,3 процентных пункта от рентабельности 10,3% за 2015 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;

- за последний год получена прибыль от продаж (98 600 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+12 609 тыс. руб.);

- чистая прибыль за 2016 год составила 33 654 тыс. руб. (+11 338 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);

- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" (+2,2 коп. к 7 коп. с рубля выручки за 2015 год).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности ОАО "Кемеровский опытный ремонтно-механический завод" имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (33%);

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,08, характеризуется как не соответствующее принятому нормативу;

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;

- низкая рентабельность активов (3,4% за последний год).

Рост запасов является основным недостатком работы ОАО «Кемеровский опытный ремонтно-механический завод»

ОАО «Кемеровский опытный ремонтно-механический завод» следует предпринять следующие меры, направленные на улучшение важнейших финансовых показателей:

Для обеспечения достаточной финансовой независимости необходимо увеличить долю собственного капитала от всего капитала

Для повышения обеспеченности краткосрочных обязательств текущими активами необходимо снизить сумму краткосрочной кредиторской задолженности

Для улучшения показателя абсолютной ликвидности необходимо увеличить сумму остатка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений

Для повышения платежеспособности необходимо снизить запасы, переведя их в более ликвидные активы – краткосрочную дебиторскую задолженность, финансовые вложения или денежные средства.

## Список использованных источников

- 1 Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ; часть вторая от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ.
- 2 Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" (ПБУ 9/99).
- 3 Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" (ПБУ 10/99).
4. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет: Учебник. 2-е издание, перераб. и доп., 2012. – 384 с.
- 5 Бланк И. А. Финансовый менеджмент: Учебный курс, 2015. – 528 с.
- 6 Большаков С.В. Финансы предприятий: Теория и практика, 2015. – 617 с.
- 7 Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс, 2014. – 497 с.
- 8 Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник. – 2-е издание, 2015. – 350 с.
- 9 Жминько А.Е. Сущность и экономическое содержание прибыли. // Финансовый анализ, 2013. – с. 60-64.
- 10 Камышанов П.И., Камышанов А.П. «Бухгалтерская финансовая отчетность» Составление и анализ – 8-е издание, 2016. – с. 256-294
- 11 Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: учебное пособие. – 4-е издание, 2002. – 640 с.
- 12 Липчиу Н.В., Ю.С. Шевченко. Проблемы формирования конечных финансовых результатов деятельности организации, 2012. – с.13-15.
- 13 Толпегина О.А. Показатели прибыли: экономическая сущность и содержание, 2013. – с.10-14.
- 14 Хайруллин А.Г. Управление финансовыми результатами деятельности организации, 2006. – с.35-41.

- 15 Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие, 2013. – 254 с.
- 16 Иванов, И.Н. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник, 2013. – 348 с.
- 17 Абрютина, М.С. Финансовый анализ: Учебное пособие, 2011. – 192 с.
- 18 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник, 2013. – 349 с.
- 19 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие, 2013. – 293 с.
- 20 КОРМЗ: [Электронный ресурс] – Режим доступа:  
<http://www.kormz.ru/news/> Дата обращения [12.02.2018].
- 21 Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие, 2016. – 216с.
- 22 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие, 2012. – 639 с.
- 23 Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, 2013. – 287 с.
- 24 Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата, 2016. – 285 с.
- 25 Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров, 2013. – 462 с.